

证券代码： 000737

证券简称：北方铜业

北方铜业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-03

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及 人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年5月20日（周一）14:00~17:00
地点	“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ）
形式	网络文字互动方式
上市公司参加 人员姓名	1. 财务总监 薛永红 2. 董事会秘书 杨云涛 3. 证券事务代表 马雪丽
交流内容及 具体问答记录	<p>1. 北方铜业的业绩核心预期何在？股价现在低估吗？ 2. 北方铜业的财务报表很亮丽，商誉的风险大吗？</p> <p>答：您好，公司资源储备量大，拥有从勘探、开采、选矿、冶炼到深加工的一体化产业链，矿山开采及铜冶炼技术先进。公司股票价格可能受政策环境、公司生产经营情况、金融市场流动性、资本市场氛围、投资者心理预期等多元因素影响，敬请投资者关注市场风险。我公司目前未确认商誉。感谢您的关注。</p> <p>2. 请问薛总监，贵公司今年第一季度报告，主营收入大幅增长至 55.11 亿元，毛利率下降到 8.47。请问是否与自产铜矿石占比下降有关，今年贵司有没有新增铜矿石产能的计划，未来两年大幅提高自产矿石原料的规划是怎样的？另外，外购铜矿石</p>

或者铜精矿冶炼出的纯铜这部分业务,其毛利率相比去年是否有提升?最后想问的是,今年公司净利润目标是多少?谢谢!

答:您好,公司一季度营业收入大幅增长的主要原因是子公司侯马北铜铜业有限公司年处理铜精矿 80 万吨综合回收项目基本建成投产,阴极铜产量增加。但新项目投产导致外购铜原料比重加大,综合毛利率稍低于去年同期。今年我公司没有新增铜精矿产能的计划。2023 年度我公司阴极铜毛利率 14.85%,较去年同期增长 4.23%。感谢您的关注。

3. 请问杨董秘: 贵公司控股股东的两个铜矿计划何时兑现当初的承诺注入上市公司? 请分别介绍一下控股股东的铜矿基本情况? 谢谢

答:您好,公司控股股东中条山集团目前持有两家矿业公司,分别为山西中条山集团胡家峪矿业有限公司及山西中条山集团篦子沟矿业有限公司。胡家峪矿业主营业务为铜矿开采业务,持有胡家峪铜矿采矿权证,中条山集团持有胡家峪铜矿外围详查探矿权(保留)。胡家峪矿业从胡家峪铜矿开采并加工后的铜精矿仅销售给北方铜业,不对外销售。中条山集团持有的胡家峪铜矿外围详查探矿权,尚未转为采矿权。中条山集团承诺,胡家峪矿业目前及今后开采并加工后的铜精矿仅以公允价格向北方铜业销售,不对其他主体进行销售,不参与市场竞争,在中条山集团取得胡家峪铜矿外围采矿权后的 24 个月内,向北方铜业非公开协议转让或在产权交易机构公开挂牌转让胡家峪矿业部分或全部股权及对应的胡家峪铜矿外围采矿权。中条山集团直接及间接合计持有山西中条山集团篦子沟矿业有限公司 100%股权,篦子沟矿业主营业务为铜矿开采业务,持有铜矿采矿权证。篦子沟矿业从篦子沟铜矿开采并加工后的铜精矿仅销售给北方铜业,不对外销售。中条山集团承诺,篦子沟矿业目前及今后开采并加工后的铜精矿仅以公允价格向北方铜业销售,不对其他主体进行销

售，不参与市场竞争。胡家峪矿业公司目前暂不具备注入上市公司的条件。感谢您的关注。

4. 深部探矿有进展吗？

答：您好，2023年8月3日山西省自然资源厅在官网上进行了《山西省自然资源厅关于协议出让平陆县晋虞铝业有限公司和山西北方铜业有限公司铜矿峪矿等2宗已设非煤采矿权矿区深部资源详查探矿权的公示》，目前山西省自然资源厅正在研究铜矿峪矿探矿权出让收益事宜。感谢您的关注。

5. 请问杨董秘，贵公司建成的5万吨铜箔高性能压延铜带箔项目中，技术壁垒最高的，毛利最高的铜箔最大产能是多少吨？T2和T2导的毛利水平大概是多少？TU1和TU2的毛利水平大概是多少？谢谢！

答：您好，公司新建高性能压延铜带箔及覆铜板项目目前已建成的铜箔生产线年产能2500吨，T2、T2导、TU1和TU2紫铜铸锭为中间产品，主要供应铜带生产需求，部分富余产能计划对外销售。感谢您的关注。

6. 请问薛总监：贵公司的子公司侯马北铜年处理铜精矿150（优化变更80万吨）综合回收项目，该项目是否已经全部建成？是否可以这么理解，明年贵公司的生产计划可以在这个项目的基础上扩大产能到70万吨以上（因为贵公司公告称今年计划生产35.2万吨）？谢谢

答：您好，目前侯马北铜已基本建成投产，我公司2024年生产计划阴极铜32.5万吨已经包含侯马北铜产能。感谢您的关注。

7. 现在有多少铜现货？

答：您好，公司基本产销平衡。感谢您的关注。

8. 请问：贵公司能否学习紫金矿业，制订和公布未来5年的矿产资源储量规划和未来5年的生产计划规划？（请查看紫金矿业的公告：紫金矿业集团股份有限公司关于未来五年至

2028 年主要矿产品产量规划的公告)。我们期待上市公司在积极进取的同时,增强信息披露的透明度和公开度,让中小投资者能更清晰地看到贵公司未来的前景和价值,谢谢

答:感谢您的宝贵建议,我公司将积极对标学习行业内优秀企业。

9. 请问公司预计什么时候分红?

答:您好,公司 2023 年度利润分配预案如下:以 2023 年末总股本 1772456167 股为基数,拟向全体股东每 10 股派发现金股利 1.0 元(含税),合计派发现金股利 177245616.70 元(含税),不送红股,不以公积金转增股本。本次利润分配预案在经公司 2023 年度股东大会审议批准后 2 个月内实施分派。感谢您的关注。

10. 你好董秘,侯马北矿项目现在是什么情况?

答:您好,除贵金属车间外,侯马北铜项目已基本建成投产。

11. 请介绍一下定增的进度,定增的对象是否已经确认?近期股票波动会对定向增发产生什么影响?

答:您好,公司向特定对象发行股票项目已获得中国证监会同意注册,目前发行对象尚未确定,公司股价波动可能对公司定增产生一定的影响,后续请关注公司在指定披露媒体发布的公告。感谢您的关注。

12. 请问公司对未来铜市场走势如何判断?

答:你好,铜是应用广泛的工业金属,又是基础设施建设和新能源产业重要的基础原材料。近几年,随着绿色产业的高速发展,全球铜需求持续增长;同时,由于受到社区、投资不足等多种因素制约,全球矿产铜增长乏力,整体供应偏紧,进一步加剧了市场对铜供应紧张的担忧。近期国外铜供给连续出问题,铜价格短期有突破历史新高之势,未来可见时间内,铜资源供给将面临长期弹性不足局面,加之全球经济逐步恢复和可持续发展战略的实施,及国内大规模设备更新和消费品以旧换新行动的推进,

将有助于推升商品价格中枢，铜价有望继续保持上行势头。感谢您的关注。

13. 着眼长远发展,公司有没有中长期发展战略目标和清晰的发展思路?

答:您好,公司按照“123456”总体战略布局和“3356”工作体系,积极推进企业振兴崛起,全面打造具有核心竞争力的有色金属行业一流标杆企业。基于上述战略目标,公司坚持“提能升级,高端迈进,创新赋能,链式发展”主攻方向,以链式思维规划铜基新材料产业链,锻长板、补短板、固底板一体布局,稳存量、扩增量、提质量一体推进,坚定不移做强做优做大铜产业,着力提高企业核心竞争力。在上游强链方面,一是充分发挥及挖潜自身资源优势,加快推进勘探开发和增储上产工作,提升资源保障能力;二是多维联动推进资源扩张,获取国内优势资源;三是全方位深化国际合作,主动融入“一带一路”国家战略,与智利、蒙古、哈萨克斯坦等国企业建立长期经贸合作关系,加快走出去步伐,充分利用公司技术品牌优势,积极参与国资央企海外资源开发、产业园区建设服务中,着力抓好矿产资源合作,快速形成公司在国际合作条件下的资源扩张布局。在中游补链方面,一是加快推动35万吨铜冶炼产能释放效能;二是深化推动再生铜资源利用,适时成立大型废铜回收基地和产业集聚区,形成废铜回收、拆解、加工、分类、配送一体化发展格局;三是深入实施数智化转型发展,深入推进数智化矿山、冶炼建设。在下游延链方面,一是推动产业链向中高端提升。依托北铜新材料公司孵化基地,在地方政府支持下,深入发展“政府+产业园”招商,积极引入下游企业,构建产业新优势;二是构建产业支撑的固废综合治理模式;三是加大稀贵金属深度综合利用研发力度,努力打造具有核心竞争力的有色金属行业一流标杆企业。感谢您的关注。

14. 请问公司23年自产铜产量多少,24年计划生产多少?

答：您好，2023 年度公司矿山自产铜精矿含铜 4.32 万吨，2024 年计划自产铜精矿含铜 4.20 万吨。感谢您的关注。

15. 你好董秘，劳烦两个问题，一是公司现有铜矿在开采吗，如有每年开采量是多少。二是未来规划以及目前正谈判的铜矿收购或铜矿探矿业务是否有规划或者涉及

答：您好，公司现有铜矿峪矿年开采量 900 万吨，公司目前正在积极推进铜矿峪矿现有采矿权底部 80 米标高以下深部资源勘探，暂无正在谈判的铜矿收购计划。感谢您的关注。

16. 请问杨董秘：23 年北方铜业向胡家峪和篦子沟矿业公司分别采购了多少吨铜矿石？这两家控股股东的矿业公司，今年是否有扩产计划？今年贵公司生产计划是 35.2 万吨阴极铜，产能同比增长 100 以上，今年向这两家矿业公司采购的原料矿石是否大幅增长？计划采购量是多少吨？非常感谢

答：您好，公司 2023 年向胡家峪矿业公司采购铜精矿含铜 4492 吨，向篦子沟矿业公司采购铜精矿含铜 3319 吨。2024 年两家矿业公司暂无扩产计划，矿山产能稳定，采购量无显著变化。感谢您的关注。

17. 你好董秘，请问公司大股东近期是否有减持计划。

答：您好，公司大股东近期暂无减持计划，如涉及相关事项，公司将按照相关规定进行信息披露。感谢您的关注。

18. 请问薛总监：贵公司 23 年末经营分析数据显示，贵金属销售收入 11.30 亿，毛利 16.89，这个贵金属中，排名前两位的是什么？是黄金和白银吗？请问，黄金销售收入是多少亿元？黄金的原料是外购还是自产铜矿石冶炼铜产品伴生的？如果加大外购黄金矿石进行加工生产，毛利率可以维持在 16.89 吗？目前黄金价格不断上涨，未来毛利是否可能大幅增加？谢谢

答：您好，公司贵金属产品主要是黄金和白银，公司 2023 年黄金销售 9.98 亿元，黄金原料来自外购铜精矿含金与自产铜精

矿含金。黄金价格上涨，会对公司生产经营产生积极影响。感谢您的关注。

19. 请问：公司目前自有铜矿有哪些，铜矿储量有多少？

答：您好，公司目前自有一座矿山铜矿峪矿，截止 2023 年底，铜矿峪矿保有铜矿石资源量 21,860.92 万吨，铜金属 133.0925 万吨。感谢您的关注。

20. 截止目前股东人数是多少？

答：您好，截至 2024 年 5 月 10 日，公司股东人数 104,286 人。感谢您对公司的关注。

21. 请问贵司年产能 2500 吨的高性能铜箔生产线目前是否满产？订单是否充足？若还没达产，请问按目前情况看，今年几月开始可以满产？谢谢

答：您好，公司压延铜箔销售模式为以销定产，按照订单组织生产，公司目前已与 20 余家客户签订采购协议，正在积极开拓市场。感谢您的关注。

22. 请问贵司对铜价后市持哪种观点？

答：你好，未来一段时间内，铜资源供给将面临长期弹性不足局面，加之全球经济逐步恢复和可持续发展战略的实施，及国内大规模设备更新和消费品以旧换新行动的推进，将有助于推升商品价格中枢，铜价有望继续保持上行势头。感谢您的关注。

23. 请问贵司有向下游拓展的计划吗？比如芯片铜箔，铜缆高速连接等

答：您好，公司按照“上游强链、中游补链、下游延链”战略，积极推动产业链向中高端提升。公司目前在建的高性能压延铜带箔及覆铜板项目主要产品为集成线路用高强高导引线框架、电子接插件、压延铜箔专用超精电子铜带等高端铜及铜合金带材，5G 通讯、航空航天、石墨烯薄膜制备、锂离子电池负极集流体、挠性覆铜板等用高性能铜及铜合金压延箔材、双面无胶挠性覆铜板。感谢您的关注。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
附件清单(如有)	无
日期	2024年5月20日